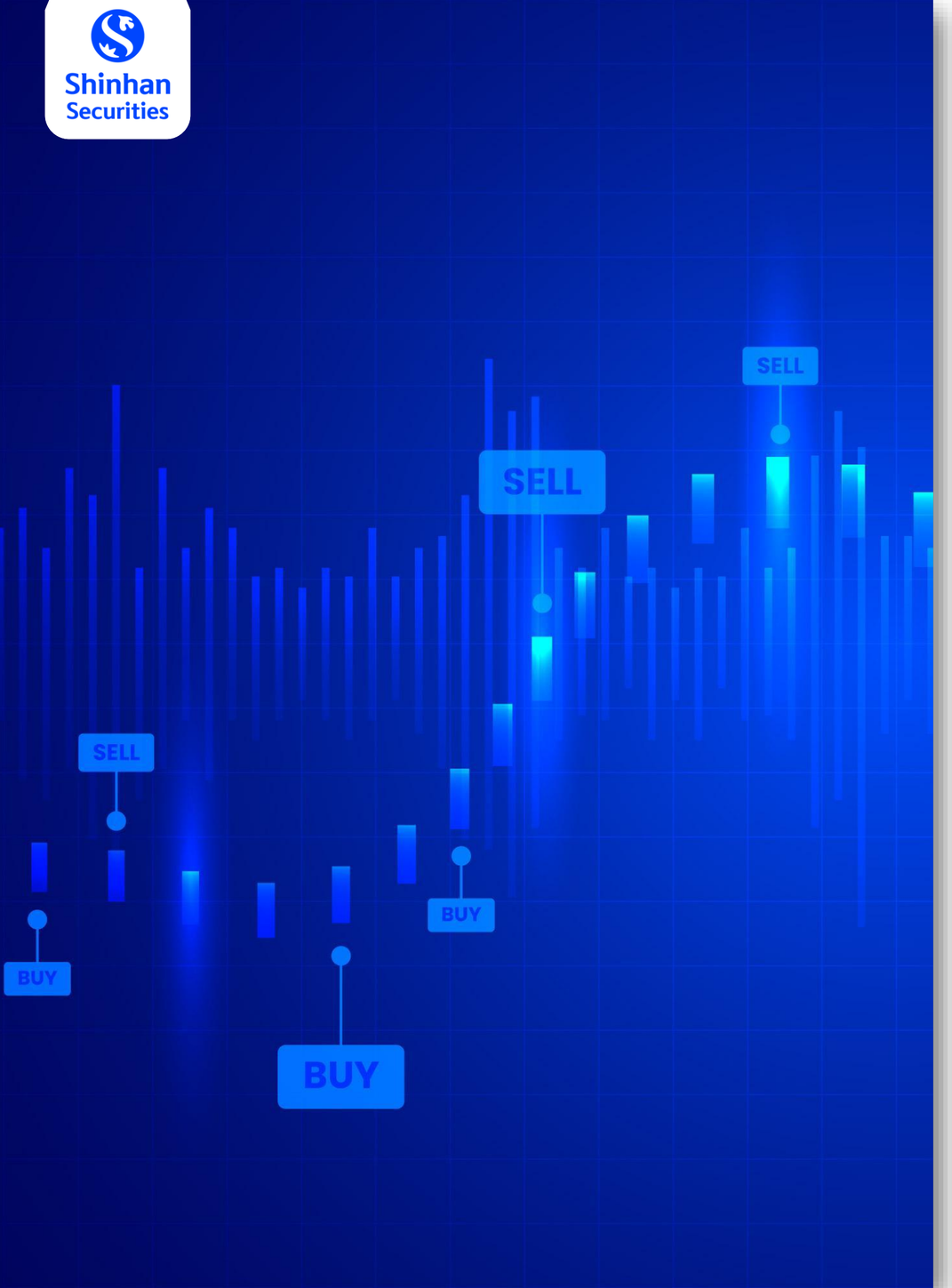


MORNING CALL

12/12/2024

“Giảm chân tại chỗ”

CPI Mỹ như kỳ vọng mở ra dự đoán FED gần như 100% cắt giảm 25 điểm cơ bản tuần tới. Trong phiên giao dịch vào thứ Tư, chỉ số S&P 500 và Nasdaq Composite tăng lần lượt 0.82% và 1.77%, trong khi Dow Jones giảm 0.22%. Những động thái này diễn ra sau khi dữ liệu lạm phát của Mỹ tháng 11 phù hợp với dự báo, mở đường cho Cục Dự trữ Liên bang (Fed) tiếp tục cắt giảm lãi suất. **Thị trường hiện đang dự đoán gần như 100% khả năng Fed sẽ giảm lãi suất thêm 25 điểm cơ bản vào tuần tới**. Các nhà đầu tư hiện đang hướng tới dữ liệu lạm phát sản xuất vào thứ Năm.

Thị trường cân bằng- Khối ngoại bán ròng nhẹ, nhà đầu tư cá nhân tập trung gom mua nhóm ngân hàng và bất động sản. VNINDEX đóng cửa ở mức 1,268.8 (-3.21 điểm, -0.25%) với thanh khoản đi ngang so với trung bình 20 phiên. **Trong trường hợp cơ bản, VN-Index cần hình thành vùng hấp thụ với biên độ hẹp cũng như thanh khoản trước khi bước vào vùng cản mạnh 1290 – 1300.**

Chiến lược giao dịch: **Nhiều cổ phiếu đã chạm ngưỡng chốt lời mục tiêu, nhà đầu tư giao dịch ngắn hạn có thể bán ra một phần, và chốt lời phần còn lại tương ứng lúc VNINDEX chạm vùng 1,300.**

Khuyến nghị mua mới DRI

Tóm tắt cuộc họp nhà đầu tư với NLG 10/12/2024

Nguyễn Phương ☎ (84-28) 6299 8004 ✉ Phuong.nd@shinhan.com

Hoàng Nam ☎ (84-28) 6299 7603 ✉ nam.h@shinhan.com

Theo dõi Zalo của SSV để cập nhật báo cáo mới nhất





Quét mã QR hoặc click để theo dõi

Chứng khoán thế giới 12/12/2024

CPI Mỹ như kỳ vọng mở ra dự đoán FED gần như 100% cắt giảm 25 điểm cơ bản tuần tới

- Trong phiên giao dịch vào thứ Tư, chỉ số S&P 500 và Nasdaq Composite tăng lần lượt 0.82% và 1.77%, trong khi Dow Jones giảm 0.22%. Những động thái này diễn ra sau khi dữ liệu lạm phát của Mỹ tháng 11 phù hợp với dự báo, mở đường cho Cục Dự trữ Liên bang (Fed) tiếp tục cắt giảm lãi suất. Thị trường hiện đang dự đoán gần như 100% khả năng Fed sẽ giảm lãi suất thêm 25 điểm cơ bản vào tuần tới. Các nhà đầu tư hiện đang hướng tới dữ liệu lạm phát sản xuất vào thứ Năm.
- Chứng khoán châu Âu tăng điểm vào thứ Tư, với chỉ số STOXX 50 tăng 0.2% và STOXX 600 tăng 0.3%, sau khi lạm phát tại Mỹ phù hợp với dự báo, củng cố kỳ vọng Fed sẽ cắt giảm lãi suất thêm 25 điểm cơ bản vào tuần tới. Ngoài ra, các nhà giao dịch đang chờ đợi quyết định chính sách tiền tệ của ECB vào ngày mai, dự kiến sẽ cắt giảm lãi suất lần thứ tư và gợi ý về chính sách lãi suất năm tới.
- Chỉ số Nikkei 225 tăng 1.6% lên trên 40,000 điểm, trong khi chỉ số Topix rộng hơn tăng 1.2% lên 2,782 điểm vào thứ Năm, mở rộng đà tăng từ phiên trước. Sự tăng giá được thúc đẩy bởi sự lạc quan sau khi Trung Quốc công bố các biện pháp tài khóa "tích cực hơn" và chính sách tiền tệ "nới lỏng vừa phải", thúc đẩy tâm lý thị trường trên toàn khu vực.
- Giá dầu thô WTI tăng 2.5% lên 70.29 USD/thùng vào thứ Tư, được thúc đẩy bởi sự chấp thuận của Liên minh châu Âu đối với gói lệnh trừng phạt mới nhằm vào dòng chảy dầu của Nga, làm tăng lo ngại về nguồn cung.

Chỉ số chứng khoán

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
VN-Index	1,269	-0.25%	1.93%	12.52%
S&P 500 Index	6,084	0.82%	1.38%	31.62%
Dow Jones Index	44,149	-0.22%	-0.33%	21.27%
GP 100	8,302	0.26%	3.44%	10.06%
Nikkei 225	40,042	1.70%	1.69%	21.92%
SHCOMP Index	3,432	0.29%	0.31%	14.29%
STOXX 600	520	0.28%	3.53%	9.99%
KOSPI Index	2,454	0.48%	-1.15%	-3.20%
Hang Seng	20,155	-0.77%	1.55%	23.09%

Hàng hóa

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Brent	74	0.11%	2.38%	0.49%
WTI	70	0.13%	3.32%	2.58%
Gasoline	199	0.30%	1.39%	0.61%
Natural gas	3	-0.92%	15.14%	44.83%
Coal	134	0.22%	-5.98%	-12.30%
Gold	2,717	-0.06%	4.55%	37.23%
China HRC	3,569	-0.45%	0.82%	-12.57%
Steel rebar	3,320	0.00%	2.44%	-14.50%
BDI index	1,156	-1.03%	-25.80%	-53.93%

Tiền tệ

	Giá đóng cửa	%1D	%1M	%1Y
Dollar Index	107	-0.18%	0.47%	2.56%
USD/VND	25,368	0.03%	-0.07%	-4.33%
EUR/USD	1	0.09%	-1.11%	-2.68%
USD/JPY	152	0.26%	1.68%	-4.34%
USD/CNY	7	-0.18%	-0.66%	-1.22%
USD/GPB	1	-0.11%	-0.14%	-1.60%
USD/KRW	1,430	-0.04%	-1.56%	-8.15%
USD/AUD	2	-0.57%	1.99%	2.40%
USD/CAD	1	0.08%	-1.44%	-3.94%

Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Chứng khoán Việt Nam ngày 12/12/2024

Nhóm truyền thông tiếp tục bay cao trong khi hầu hết các ngành khác đang được chốt lời

Các chỉ số chính

	Đóng cửa	PE	Tăng/Giảm	%1D	KLGD (triệu đơn vị)	GTGD (tỷ VND)
VNI NDEX	1,268.86	14.86	-3.21	-0.25	469	11,686
HNX INDEX	228.18	16.58	-1.06	-0.46	55	832

Biến động các nhóm ngành

Nhóm ngành	%1D	%1M	%YTD	%1 YR.	PER	PBR	Vốn hóa (tỷ đồng)
Bán lẻ	-1.0	0.3	38.2	1.4	252.2	3.9	128,641.0
Bảo hiểm	-0.7	13.0	26.7	25.9	16.8	1.7	51,617.9
Bất động sản	-0.3	-0.3	-6.3	-5.2	13.6	1.2	692,366.4
Công nghệ Thông tin	0.7	9.0	74.9	74.8	34.8	6.8	240,106.0
Dầu khí	-0.9	0.6	7.3	4.9	22.5	2.5	63,898.8
Dịch vụ tài chính	-0.4	-0.6	9.2	10.9	22.2	1.8	197,829.6
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-0.5	0.0	-3.3	-5.7	15.0	1.8	289,714.8
Du lịch và Giải trí	-0.5	3.0	31.8	39.8	n.a	33.9	127,391.1
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	-0.5	-0.2	10.7	10.8	15.3	1.8	144,549.6
Hàng cá nhân & Gia dụng	-0.3	3.7	18.7	22.8	16.5	2.0	62,003.8
Hóa chất	-0.6	-1.8	32.6	34.2	27.9	2.1	236,182.1
Ngân hàng	-0.2	2.6	19.4	19.4	10.3	1.7	2,100,594.9
Ô tô và phụ tùng	0.3	-1.2	-1.1	3.6	17.4	1.2	14,446.4
Tài nguyên Cơ bản	-0.5	0.0	4.6	5.1	35.3	1.5	224,651.8
Thực phẩm và đồ uống	0.2	1.2	1.6	0.4	25.3	2.7	438,724.9
Truyền thông	4.0	26.2	14.8	24.3	38.5	1.3	2,456.1
Xây dựng và Vật liệu	-0.3	-0.6	-2.4	-2.3	25.1	1.4	122,548.5
Y tế	1.0	6.3	17.0	20.0	15.9	2.2	40,530.3

Thay đổi thanh khoản giữa các nhóm ngành (tỷ VND)

Ngành	%1D	12/11/2024	12/10/2024	TB 20 phiên
Công nghệ Thông tin	27.50	919	721	933
Ngân hàng	26.99	2,676	2,108	2,331
Hóa chất	23.57	790	639	716
Hàng cá nhân & Gia dụng	17.02	253	216	243
Dịch vụ tài chính	16.25	1,496	1,287	1,463
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	14.12	739	648	807
Bán lẻ	13.80	427	375	536
Thực phẩm và đồ uống	11.83	833	745	829
Ô tô và phụ tùng	9.95	106	96	138
Du lịch và Giải trí	5.81	159	150	169
Truyền thông	0.82	67	66	43
Dầu khí	-13.1	65	74	88
Y tế	-15.2	73	86	57
Bất động sản	-15.7	1,737	2,061	2,247
Xây dựng và Vật liệu	-25.5	454	610	601
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	-40.8	137	231	164
Tài nguyên Cơ bản	-45.5	686	1,260	756
Bảo hiểm	-47.7	36	69	46

Nguồn: Bloomberg. Shinhan Securities Vietnam

Theo dấu dòng tiền "cá mập" 12/12/2024

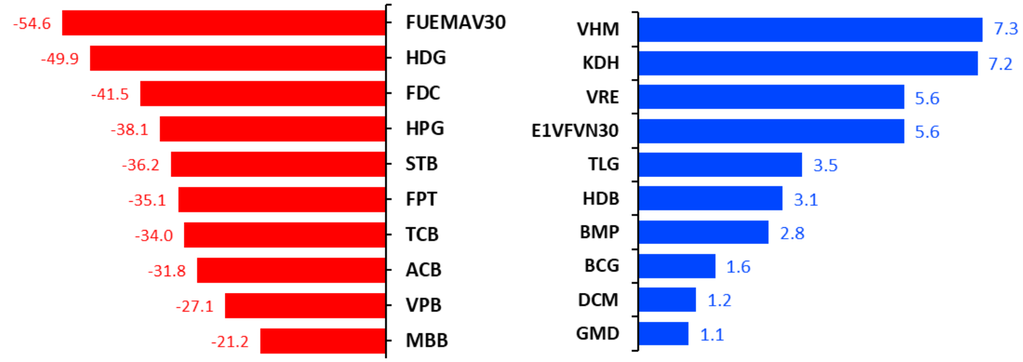
Khối ngoại bán ròng nhẹ, nhà đầu tư cá nhân tập trung gom mua ngân hàng và bất động sản

Giá trị giao dịch theo loại nhà đầu tư (tỷ VND)

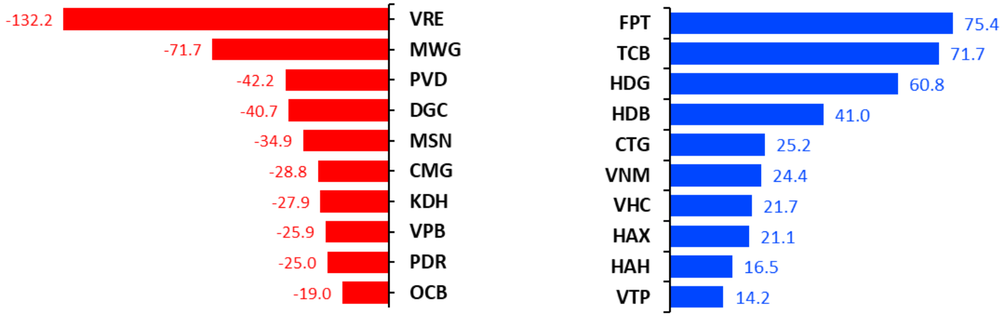
Ngành	Tự doanh (tỷ VND)	Nước ngoài (tỷ VND)	Cá nhân trong nước (tỷ VND)	Tổ chức trong nước (tỷ VND)
Bất động sản	(81)	(117)	193	(75)
Tài nguyên Cơ bản	(38)	(13)	(25)	38
Truyền thông	-	7	(5)	(2)
Hàng & Dịch vụ Công nghiệp	(13)	19	29	(48)
Y tế	(0)	(3)	36	(34)
Hóa chất	0	(52)	112	(60)
Dịch vụ tài chính	(57)	(2)	14	(12)
Du lịch và Giải trí	(14)	9	8	(17)
Ngân hàng	(207)	45	204	(249)
Xây dựng và Vật liệu	4	(21)	11	11
Thực phẩm và đồ uống	(45)	19	29	(49)
Bán lẻ	(6)	(84)	107	(22)
Điện, nước & xăng dầu khí đốt	(5)	(22)	21	1
Hàng cá nhân & Gia dụng	4	(5)	(0)	5
Công nghệ Thông tin	(35)	56	64	(119)
Ô tô và phụ tùng	(12)	12	(1)	(11)
Bảo hiểm	(1)	(3)	11	(8)
Dầu khí	(2)	(43)	49	(7)
Tổng cộng	**(510)**	**(199)**	**857**	**(658)**

Nguồn: Fiinpro, Shinhan Securities Vietnam

Top mua bán ròng của tự doanh CTCK (tỷ VND)



Top mua bán ròng khối ngoại (tỷ VND)



Tin tức nổi bật 12/12/2024

PVTrans ước lợi nhuận 11 tháng 1.7 nghìn tỷ đồng (+18% YoY), công suất đội tàu đạt mức cao mới.

PVT công bố kết quả kinh doanh sơ bộ 11 tháng 2024 với doanh thu đạt 10.9 nghìn tỷ đồng, tăng 23% so cùng kỳ. Lợi nhuận trước thuế đạt 1.7 nghìn tỷ đồng, tăng 18% so cùng kỳ năm trước. Mức tăng trưởng mạnh này là do cước vận chuyển tàu chở dầu tăng trong 11 tháng 2024, được hỗ trợ bởi nhu cầu tấn-dặm tăng vượt trội so với nguồn cung tàu chở dầu. Đồng thời, PVT mở rộng đội tàu với 7 tàu mới được mua vào năm 2023 (tổng công suất đội tàu tăng 35% so cùng kỳ) và thêm 8 tàu trong 11 tháng 2024 (tổng công suất đội tàu tăng 24% so với đầu năm). **Chúng tôi kì vọng với giá cước vận tải vẫn giữ ở mức tốt và công suất gia tăng sẽ là động lực dẫn dắt cho đà tăng trưởng PVT trong 2025.**

Khai trương công viên Logistics Viettel tại Lạng Sơn – VTP như được chắp thêm cánh

Tập đoàn Công nghiệp - Viễn thông Quân đội (Viettel) chính thức khai trương công viên Logistics Viettel tại Lạng Sơn. Công viên Logistics do Viettel Post (VTP) đầu tư, được kỳ vọng thúc đẩy giao thương giữa ASEAN và Trung Quốc, qua đó khẳng định vị thế Việt Nam như một trung tâm logistics chiến lược của Đông Nam Á. **Tính toán sơ bộ về đóng góp tiềm năng của Công viên Logistics mới, doanh thu hàng năm và lợi nhuận trước thuế của Viettel Post cho mảng này có thể lần lượt đạt 900 tỷ đồng và 90 tỷ đồng, tương đương với 10% doanh thu cốt lõi năm 2023 và 20% lợi nhuận trước thuế năm 2023.**

Sự gia tăng của xe điện của Trung Quốc cho thấy triển vọng kém khả quan của giá dầu

CNPC dự kiến nhu cầu dầu của Trung Quốc sẽ đạt đỉnh vào năm 2030. Giờ đây, sau một năm xe tải chạy bằng nhiên liệu EV và LNG lần lượt thay thế một số nhu cầu xăng và dầu diesel, đỉnh điểm về nhu cầu dầu của Trung Quốc có thể xảy ra sớm hơn 5 năm, vào năm 2025, theo báo cáo của các nhà kinh tế CNPC. **Sự gia tăng của xe điện và việc sử dụng LNG ngày càng tăng trong vận tải đường bộ, kết hợp với hoạt động và tăng trưởng kinh tế chậm hơn dự kiến đã làm giảm tốc độ tăng trưởng nhu cầu dầu của Trung Quốc và làm suy yếu các dự báo trước đó về nhu cầu dầu toàn cầu trong năm nay**

Tóm tắt cuộc họp nhà đầu tư 10/12/2024

Ngày 11 tháng 12 năm 2024

Tóm tắt ý chính cuộc họp

- Tại buổi họp AM của NLG, ban lãnh đạo tóm tắt về kết quả bán hàng trong 11 tháng qua và định hướng kinh doanh trong giai đoạn tới của năm 2025. Cụ thể, tính đến hết tháng 11/2024, giá trị kí bán (presales) đạt 4,575 tỷ đồng (tăng 21% so với cả năm 2023 và đạt 47.9% kế hoạch năm 2024). Giá trị kí bán chủ yếu đến từ các dự án Akari GĐ2 (1,697 tỷ đồng) và Southgate (1,415 tỷ đồng).
- Ngoài ra, NLG đã bắt đầu bàn giao dự án Akari GĐ2 và các căn hộ EhomeS Cần Thơ từ tháng 10. NLG ước tính ghi nhận doanh thu trong Q4 đạt hơn 5,500 tỷ đồng, chủ yếu nhờ bàn giao tại dự án Akari và Central Lake Cần Thơ II. Từ đó đưa tổng doanh thu cả năm lên 6,248 tỷ đồng (+96.4% YoY).

Triển vọng và định hướng kinh doanh mục tiêu của NLG:

- NLG dự tính LNST và doanh số kí bán năm 2025 cao hơn so với 2024 nhưng không chia sẻ con số cụ thể. Ước tính khả quan trên dựa vào backlog lớn tại các dự án đang triển khai như Southgate, Mizuki, Izumi và Akari.
- Bên cạnh đó, NLG đề cao việc mở rộng quỹ đất và xem phát triển quỹ đất như một mảng kinh doanh cốt lõi. Cụ thể, NLG dự kiến tiếp tục mở rộng quỹ đất thông qua:
  - Mua đất thô và phát triển lên dự án
  - Mua từ các dự án đã phát triển sẵn
  - Gia tăng diện tích sàn xây dựng để tối ưu đất dự án
- Ngoài ra, NLG đánh giá các chính sách pháp lý mới góp phần minh bạch thị trường, rõ ràng hơn cho các cơ quan chức năng có thể thực thi. NLG tiếp tục củng cố thương hiệu và tuân thủ quy trình pháp lý mới để tiếp tục giữ vững vị thế trên thị trường.

Định giá hiện tại

- Chúng tôi dự phóng doanh thu của NLG năm 2024 ước đạt 5,313 tỷ đồng (+67.0% YoY) và LNST ở mức 1,043 tỷ đồng (+30.4% YoY). Chúng tôi cẩn trọng ước tính thấp hơn ban lãnh đạo do dự án tại Cần Thơ mở bán chậm hơn so với ước tính và các thủ tục chặt chẽ khi phê duyệt người mua NOXH đủ điều kiện có thể ảnh hưởng đến tốc độ bàn giao của EhomeS.
- Dựa trên phương pháp RNAV, chúng tôi đưa ra khuyến nghị mua NLG với giá mục tiêu ở mức 46,400 đồng.

Miễn trừ trách nhiệm: Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình, các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.

Góc nhìn kỹ thuật và chiến lược giao dịch 12/12/2024

Xu hướng: Hồi phục

- VNINDEX đóng cửa ở mức 1,268.8 (-3.21 điểm, -0.25%) với thanh khoản đi ngang so với trung bình 20 phiên. Thị trường có 145 mã xanh và 244 mã đỏ. Các nhóm ngành chủ yếu điều chỉnh nhẹ, sự phân hóa diễn ra giữa các nhóm ngành. Nhóm cổ phiếu đóng góp vào đà tăng của thị trường mạnh nhất là FPT SHB HDB trong khi VCB GVR và MWG đóng góp vào đà giảm của thị trường. Khối ngoại bán ròng 179 tỷ.
- Kỹ thuật: VN-Index đã có 4 phiên giữ giá đi ngang quanh 1270 điểm với thanh khoản ở mức trung bình, điều này cho thấy vẫn còn lực bán khi VN-Index tiệm cận về 1270 điểm. Điều này khá bình thường khi vùng 1270 – 1300 là vùng dao động mạnh trong suốt năm nay. Trong các phiên tới, nhiều khả năng VN-Index sẽ xuất hiện rung lắc quanh vùng hỗ trợ 1260 điểm. Trong trường hợp cơ bản, VN-Index cần hình thành vùng hấp thụ với biên độ hẹp cũng như thanh khoản trước khi bước vào vùng cản mạnh 1290 – 1300.
- Chiến lược: Nhiều cổ phiếu đã chạm ngưỡng chốt lời mục tiêu, nhà đầu tư giao dịch ngắn hạn có thể bán ra một phần, và chốt lời phần còn lại tương ứng lúc VNINDEX chạm vùng 1,300. Nhà đầu tư có thể mua gia tăng nhưng không nên quá 50% lượng cổ phiếu đang nắm giữ. Và không nên mua mới với những mã cổ phiếu mang tính thị trường cao cho đến khi chỉ số vượt hẳn 1,300 hoặc quay về kiểm định lại vùng 1,200 – 1,220.



Kịch bản:

- Tích cực: Thị trường tích cực vượt vùng 1,300
- Cơ sở: Thị trường được kì vọng giao dịch trong vùng 1,240-1,300
- Kém tích cực: Thị trường tiếp tục thủng hỗ trợ giảm xuống vùng 1,200 – 1,240

Danh mục cổ phiếu trading

11/12/2024 3:00 PM

ĐVT: nghìn đồng

Khuyến nghị mua mới trong ngày

	Khuyến nghị	Vùng mua/bán	Target	Cut loss	Upside	Downside	Giá hiện tại	Tín hiệu	Ghi chú
DRI	Mua	12.8	14.4	12.1	13%	-5%	12.9	Giá và thanh khoản tăng tốt sau khi vượt khỏi nền	

Danh mục đang nắm giữ ngắn hạn

Cổ phiếu	Khuyến nghị	Giá mua	Giá mục tiêu	Stop loss	Upside	Downside	Giá hiện tại/Giá đóng lệnh	T+	Lãi/Lỗ	Ngày	Ghi chú
ACB	Giữ	24.8	27.3	24.8	10%	0%	25.4	13	2.42%	11/22/2024	
TCM	Giữ	46.2	49.9	46.2	8%	0%	47.5	13	2.81%	11/22/2024	
NHA	Giữ	28.1	31.7	28.1	13%	0%	29.6	10	5.34%	11/27/2024	

Lưu ý: Bản báo cáo này là tài liệu tham khảo cho đầu tư dựa trên các dữ liệu trong quá khứ, vì thế những biến động giá cổ phiếu trong tương lai có thể khác với các xu hướng đã được hình thành. Các dữ liệu này phản ánh chính xác quan điểm của người phụ trách nghiên cứu và phân tích về chứng khoán của doanh nghiệp, nhưng các quan điểm và những ước tính này có thể có sai sót. Vì vậy, việc lựa chọn cổ phiếu và đưa ra quyết định đầu tư cuối cùng nên phụ thuộc vào chính mỗi nhà đầu tư. Xin vui lòng xem thêm chi tiết phần Thông báo tuân thủ và Miễn trừ trách nhiệm ở cuối báo cáo này.

Danh mục cổ phiếu trading

Đvt: nghìn đồng

Danh sách theo dõi

STT	Cổ phiếu	Giá hiện tại	Giá mục tiêu	Vùng mua tiềm năng	Lợi nhuận kỳ vọng (tính từ giá hiện tại)	Ghi chú
1	SZC	43	45.7	35-38	6.28%	Giao dịch trên EMA 50 và kiểm định thành công vùng hỗ trợ 38. MACD có xu hướng cắt xuống đường tín hiệu. Nhà đầu tư có thể giải ngân một phần với SZC sau khi cổ phiếu kiểm định thành công vùng hỗ trợ giá 39. Ngoài ra nhóm khu công nghiệp sẽ được hưởng lợi tốt hơn từ sự dịch chuyển của nhiều doanh nghiệp từ Trung Quốc
2	SIP	83	88	76.00	6.02%	Đang kiểm định lại vùng hỗ trợ tương ứng EMA 50. Kháng cự mạnh tại vùng 88. Kì vọng SIP sẽ tích lũy thêm để tạo nền giá tốt thì nhịp tăng sẽ bền hơn, nhà đầu tư có thể giải ngân một phần tại nền giá thấp và chờ đợi phiên bùng nổ khối lượng để giải ngân tiếp tục . Ngoài ra nhóm khu công nghiệp sẽ được hưởng lợi tốt hơn từ sự dịch chuyển của nhiều doanh nghiệp từ Trung Quốc
3	POW	12.4	14	11.5	12.90%	POW hiện đang giao dịch dưới EMA 200 sau 2 phiên tăng mạnh nhờ vào thông tin từ ngành điện. Chờ đợi cổ phiếu điều chỉnh và bật tăng trở lại để mua mới.
4	BCM	67	73.2	64 - 67	9.25%	BCM tích lũy tốt và cần chờ đợi phiên bùng nổ thanh khoản với giá tăng mạnh vượt thoát khỏi vùng tích lũy hiện tại.
5	NTP	59.9	73	63.00	21.87%	Cổ phiếu có thanh khoản và giá tăng tốt sau khi tích lũy cho thấy xu hướng giảm có dấu hiệu dừng lại. Giá vượt vùng 64.5 sẽ mở ra cơ hội giải ngân mới.
6	IMP	48	57	43	18.75%	Giá và thanh khoản cải thiện liên tục, cổ phiếu bức quá qua nền tích lũy. Động lượng giá tốt. Canh nhịp hồi để giải ngân mua mới
7	HDG	30.85	32.9	30	6.65%	Giá và thanh khoản vượt nền tích lũy chặt, cần chờ đợi điều chỉnh để có thể tham gia. Ngoài ra, nhiều dự án bds của HDG đang được kỳ vọng được gỡ pháp lý, mảng điện được hỗ trợ bởi nhiều chính sách gần đây như luật điện lực sửa đổi, DPPA,…

Danh mục cổ phiếu trading

Đvt: nghìn đồng

Lịch sử khuyến nghị

Cổ phiếu	Giá mua	Giá mục tiêu	Giá cắt lỗ	Upside	Downside	Giá đóng lệnh	T+	Lãi/Lỗ thực hiện	Ngày khuyến nghị	Ngày đóng lệnh	Biến động VNINDEX
MSN	74.5	78.9	70.7	6%	-5%	78.9	9	5.91%	08/09/2024	08/22/2024	4.84%
REE	66.9	73.8	64.6	10%	-3%	68.6	17	2.54%	08/12/2024	09/04/2024	3.70%
DHC	37.4	40.8	35.8	9%	-4%	37.5	18	0.27%	08/12/2024	09/05/2024	3.08%
VGT	15.2	17.9	14.5	18%	-5%	14.5	9	-4.61%	08/23/2024	09/05/2024	-1.33%
VHC	72.7	80	71.4	10%	-2%	71.4	2	-1.79%	09/04/2024	09/06/2024	-0.14%
DPR	41.5	45.8	40.3	10%	-3%	40.3	2	-2.89%	09/04/2024	09/06/2024	-0.14%
MBS	27.2	30	25.8	10%	-5%	31.0	9	13.97%	09/12/2024	09/25/2024	2.48%
MBB	23.8	25.9	23.4	9%	-2%	25.9	14	8.82%	09/10/2024	09/30/2024	2.61%
NLG	40.9	44.6	39.6	9%	-3%	40.2	16	-1.71%	09/12/2024	10/04/2024	1.13%
PHR	57.9	63.9	58.2	10%	1%	58.2	15	0.52%	09/16/2024	10/07/2024	2.47%
POW	13	15	12.5	15%	-4%	12.6	11	-3.08%	10/01/2024	10/16/2024	-0.98%
MBS	29.9	34.5	29.3	15%	-2%	29.3	4	-2.01%	10/10/2024	10/16/2024	-0.53%
KBC	27.7	32	26.8	16%	-3%	26.8	17	-3.25%	09/27/2024	10/22/2024	-1.63%
MBB	25.5	27.7	24.75	9%	-3%	24.8	11	-2.94%	10/10/2024	10/25/2024	-2.62%
HAH	42.5	47.5	40.4	12%	-5%	47.5	16	11.76%	10/18/2024	11/11/2024	-2.73%
VHC	73.2	80.1	72.3	9%	-1%	72.3	20	-1.23%	22/10/2024	11/19/2024	-5.10%
CTD	67.2	76.0	64.5	13%	-4%	64.5	15	-4.02%	28/10/2024	11/18/2024	-3.00%
PTB	63.5	73.0	61.8	14%	-4%	61.8	3	-2.68%	14/11/2024	11/19/2024	-2.17%
HPG	25.85	27.8	25.85	8%	0%	27.8	9	7.54%	11/22/2024	12/5/2024	3.14%
Hiệu quả trung bình							11	**1.11%**			**0.16%**

Sự kiện nổi bật

December 2024

SUNDAY	MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY	SATURDAY
1	2 _ Chỉ số PMI sản xuất ISM của Mỹ tháng 11 _ Chỉ số PMI Việt Nam	3 Số lượng cơ hội việc làm JOLTs của Mỹ tháng 10	4 Chỉ số PMI dịch vụ ISM của Mỹ tháng 11	5 Bài phát biểu của Chủ tịch Fed Powell	6 _ Bảng lương phi nông nghiệp của Mỹ tháng 11 _ Tỷ lệ thất nghiệp của Mỹ tháng 11 _ Chỉ số niềm tin tiêu dùng Michigan sơ bộ của Mỹ tháng 12 _FTSE công bố danh mục	7
8	9	10	11 Tỷ lệ lạm phát lõi của Mỹ (hàng tháng, hàng năm) tháng 11	12 Chỉ số giá sản xuất (PPI) của Mỹ hàng tháng tháng 11	13 Vaneck công bố danh mục	14
15	16	17 Doanh số bán lẻ của Mỹ hàng tháng tháng 11	18 Giấy phép xây dựng sơ bộ của Mỹ tháng 11	19 Quyết định lãi suất của Fed _ Đáo hạn HDTL tháng 12 (VN30F2412)	20 _ Chỉ số giá PCE lõi của Mỹ hàng tháng tháng 11 _ Thu nhập cá nhân của Mỹ hàng tháng tháng 11 _ Quỹ Vaneck và FTSE thực hiện cơ cấu danh mục	21
22	23	24 Đơn đặt hàng hàng hóa lâu bền của Mỹ hàng tháng tháng 11	25	26	27 Công bố số liệu kinh tế Việt Nam Q4 và 2024	28
29	30	31	1	2 Công bố số liệu kinh tế vĩ mô hàng tháng (Việt Nam)	3	4

Mạng lưới Shinhan Investment

SEOUL

Shinhan Securities Co,. Ltd
Shinhan Investment Tower
70. Youido-dong. Yongdungpo-gu.
Seoul. Korea 150-712
Tel : (82-2) 3772-2700. 2702
Fax : (82-2) 6671-7573

NEW YORK

Shinhan Investment America Inc,
1325 Avenue of the Americas Suite 702.
New York. NY 10019
Tel : (1-212) 397-4000
Fax : (1-212) 397-0032

HONG KONG

Shinhan Investment Asia Ltd,
Unit 7705 A. Level 77
International Commerce Centre
1 Austin Road West
Kowloon. Hong Kong
Tel : (852) 3713-5333
Fax : (852) 3713-5300

INDONESIA

PT Shinhan Sekuritas Indonesia
30th Floor. IFC 2. Jl, Jend, Sudirman Kav,
22-23. Jakarta. Indonesia
Tel : (62-21) 5140-1133
Fax : (62-21) 5140-1599

SHANGHAI

Shinhan Investment Corp,
Shanghai Representative Office
Room 104. Huaneng Union Mansion No,958.
Luijiazui Ring Road. PuDong. Shanghai. China
Tel : (86-21) 6888-9135/6
Fax : (86-21) 6888-9139

HO CHI MINH

Shinhan Securities Vietnam Co,. Ltd,
18th Floor. The Mett Tower. 15 Tran Bach Dang. Thu Thiem Ward.
Thu Duc City. Ho Chi Minh City. Vietnam.
Tel : (84-8) 6299-8000
Fax : (84-8) 6299-4232

HA NOI

Shinhan Securities Vietnam Co,. Ltd,
Hanoi Branch
2nd Floor. Leadvisors Building. No, 41A Ly Thai To.
Ly Thai To Ward. Hoan Kiem District.
Hanoi. Vietnam,
Tel : (84-8) 6299-8000



Thông báo tuân thủ

- Tôi/chúng tôi, với tư cách là chuyên viên/các chuyên viên chuẩn bị bản báo cáo này, cam kết nội dung trình bày ở trên phản ánh chính xác quan điểm của tôi/chúng tôi về các chủ đề chứng khoán và tổ chức phát hành được thảo luận trong bài nghiên cứu. Hơn nữa, tôi/chúng tôi cũng xác nhận rằng bài báo cáo này được soạn thảo mà không phải chịu bất kỳ áp lực hoặc sự can thiệp bất hợp lí nào từ bên ngoài.
- Bản báo cáo này là tài liệu tham khảo cho đầu tư dựa trên các dữ liệu trong quá khứ, vì thế những biến động giá cổ phiếu trong tương lai có thể khác với các xu hướng đã được hình thành.
- Các dữ liệu này phản ánh chính xác quan điểm của người phụ trách nghiên cứu và phân tích về chứng khoán của doanh nghiệp, nhưng các quan điểm và những ước tính này có thể có sai sót. Vì vậy, việc lựa chọn cổ phiếu và đưa ra quyết định đầu tư cuối cùng nên phụ thuộc vào chính mỗi nhà đầu tư.
- Các dữ liệu nghiên cứu và phân tích chỉ được gửi tới cho khách hàng của chúng tôi, do đó không được phép sao chép, chuyển tiếp, hay gửi lại cho các đơn vị khác trong mọi trường hợp mà chưa được sự cho phép của chúng tôi.

Miễn trừ trách nhiệm

- Báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing dành cho thị trường / chứng khoán Việt Nam được thực hiện và phát hành bởi Phòng Phân Tích của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam, công ty được cấp giấy phép đầu tư của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam. Chuyên viên phân tích, người thực hiên và phát hành báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing, được cấp chứng chỉ hành nghề và được quản lý bởi UBCKNN Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam.
- Báo cáo này được viết nhằm mục đích chỉ cung cấp thông tin. Bản báo cáo này không nên và không được diễn giải như một đề nghị mua hoặc bán hoặc khuyến khích mua hoặc bán bất cứ khoản đầu tư nào. Khi xây dựng bản báo cáo này, chúng tôi hoàn toàn đã không cân nhắc về các mục tiêu đầu tư, tình hình tài chính hoặc các nhu cầu cụ thể của các nhà đầu tư. Cho nên khi đưa ra các quyết định đầu tư cho riêng mình, các nhà đầu tư nên dựa vào đánh giá cá nhân hoặc tư vấn của chuyên gia tư vấn tài chính độc lập của mình và tùy theo tình hình tài chính cá nhân, mục tiêu đầu tư và các quan điểm thích hợp khác trong từng hoàn cảnh. Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam không đảm bảo nhà đầu tư sẽ đạt được lợi nhuận hoặc được chia sẻ lợi nhuận từ các khoản đầu tư. Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam, hoặc các bên liên quan, và các nhân sự cấp cao, giám đốc và nhân viên tuyên bố miễn trừ trách nhiệm với các khoản lỗ hoặc tổn thất liên quan đến việc sử dụng toàn bộ hoặc một phần báo cáo này. Thông tin và nhận định có thể thay đổi bất cứ lúc nào mà không cần báo trước và có thể khác hoặc ngược với quan điểm được thể hiện trong các mảng kinh doanh khác của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam. Quyết định đầu tư cuối cùng phải dựa trên các đánh giá cá nhân của khách hàng, và báo cáo phân tích này và các tài liệu marketing không thể được sử dụng như là chứng cứ cho các tranh chấp pháp lý liên quan đến các quyết định đầu tư.
- Bản quyền ⓒ 2020 của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam. Báo cáo này không được sao chụp, nhân bản hoặc xuất bản (toàn bộ hoặc từng phần) hoặc tiết lộ cho bất kỳ người nào khác mà không được sự chấp thuận bằng văn bản của Công ty Chứng Khoán Shinhan Việt Nam.